

2026.09.18

短期利率

昨日央行 NCD 到期 2,802.00 億元，發行存單 7 天、28 天期 NCD 共 2,696.00 億元，截至昨日為止央行 NCD 未到期餘額為 61,104.50 億元。

央行持續減少定存單，使市場資金續呈寬鬆狀態，到期大都還款，僅中小型銀行有小量需求，短率持穩。昨日公債 RP 利率主要成交在 1.15-1.20%，公司債 RP 利率成交在 1.43%-1.60%。

今日有央行 NCD 到期 2,320.00。預計發行量不若以往大，缺口相對小，加上銀行體系資金充沛，會議結果也不升息，短率成交於既有區間。預估本日公債 RP 利率成交在 1.15-1.20%，公司債 RP 成交在 1.43%-1.60%。

附：債券附條件交易牌告利率

115/9/18	10 天	20 天	30 天	60 天	90 天
RP	0.60%	0.60%	0.60%	0.60%	0.60%
RS	2.00%	2.00%	2.00%	2.00%	2.00%

註：本內容係取材於本公司(元大證券)認可之相關資料來源，但並不保證其完整性或正確性。

報告內容僅供參考，且不提供或嘗試遊說交易買賣之投資決策。

報告中所有的意見及預估，皆基於本公司於特訂日期所做的判斷，若有變更時本公司將不做預告。

客服專線：(02)2718-5886 (服務時間：每週一至週五 AM8：00~PM08：00)

版權所有元大證券，未經授權同意，不得將網站內容轉載於任何形式媒體 許可證號 110 年金管證總字第 0014 號

2026.09.18

公債交易

央行週四維持政策利率不變，且放鬆房市信用管制，自然人第二戶貸款成數由 6 成放寬至 7 成，並刪除購地貸款有關「切結於一定期間內動工興建」的規定。

國外方面，美債在聯準會升息後經歷拋售，隔日出現修正，終場 10 年公債收在 4.93%。

附：收盤行情表 (last bid)

年期	指標券種	9 月 16 日	9 月 17 日	漲跌(b. p.)
2 年	A15203	1.7200	1.7200	+0.00
5 年	A15108	1.8200	1.8200	+0.00
10 年	A15106	1.9000	1.9000	+0.00
20 年	A15107	2.2000	2.2000	+0.00
30 年	A15201	1.5980	1.5980	+0.00

註：本內容係取材於本公司(元大證券)認可之相關資料來源，但並不保證其完整性或正確性。

報告內容僅供參考，且不提供或嘗試遊說交易買賣之投資決策。

報告中所有的意見及預估，皆基於本公司於特訂日期所做的判斷，若有變更時本公司將不做預告。

客服專線：(02)2718-5886 (服務時間：每週一至週五 AM8：00~PM08：00)

版權所有元大證券，未經授權同意，不得將網站內容轉載於任何形式媒體 許可證號 110 年金管證總字第 0014 號